

F. Reichelt Aktiengesellschaft Hamburg

ISIN: DE0007075038 und DE0007075004

Zwischenbericht Januar bis September 2008 per 3. Quartal 2008

F. Reichelt Konzern IFRS

- Konzernumsatz per 3. Quartal 2008 unter Vorjahr
- Jahresüberschuss per 3. Quartal 2008 durch Sondereffekte bei €26,2 Mio

Überblick Januar - September 2008

Angaben in TEUR	Januar - September		
	2008	2007	Veränderung
Umsatz	4.690	6.589	-1.899
Cashflow aus Geschäftstätigkeit	1.526	7.751	-6.225
Ergebnis aus Beteiligungen	25.052	4.114	20.938
Jahresüberschuss	26.184	112.046	-85.862
Investitionen	0	2.392	-2.392

Alle Beträge in diesem Bericht sind gerundet.

Abkürzung:

PHOENIX KG = PHOENIX Pharmahandel AG & Co KG, Mannheim

Brief an die Aktionäre

Lagebericht

Sehr geehrte Damen und Herren,

mit dem Konzern-Zwischenergebnis zum 30. September 2008 (3. Quartal) liegen wir unter dem Ergebnis im Vergleichszeitraum. Dies ergibt sich wesentlich aus den Einmalerträgen (Wertpapierverkäufe) bis zum 3. Quartal 2008. Der Beteiligungsertrag von der PHOENIX KG betrifft den Buchgewinn aus der Auflösung unserer Gewinnrücklage bei der PHOENIX KG und Umbuchung in eine Festgeldeinlage. Weitere Gewinnausschüttungen von der PHOENIX KG im laufenden Jahr aus dem Ergebnis 2008/2009 erwarten wir zur Zeit nicht.

Im F. Reichelt Konzern sind gegenüber Vorjahr unverändert die AG und vier Verpächtergesellschaften Kommanditisten der PHOENIX KG mit einem Anteil von 18,7%.

Ertragslage

Das Zwischenergebnis zum 30. September 2008 liegt mit T€ 26.781 (Vj.: T€ 112.046) aufgrund einmaliger und außerordentlicher Erträge im Vorjahr deutlich unter dem Ergebnis des Vergleichszeitraums des Vorjahres. Aber auch bereinigt und damit vergleichbar liegt das Zwischenergebnis vor Steuern rd. € 4 Mio unter Vorjahr. Dies ergibt sich überwiegend aus geringeren Umsatzerlösen aus Pachterträgen von der PHOENIX KG.

In den Umsatzerlösen sind neben den Pachterträgen Mieterträge im Berichtszeitraum in Höhe von T€ 216 enthalten.

Finanzlage

Die lang- und kurzfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten haben sich mit insgesamt T€ 54.482 kaum verändert. Der Cashflow aus Geschäftstätigkeit belief sich im Berichtszeitraum auf T€ 1.526.

Vermögenslage

Das Eigenkapital in Höhe von rd. € 676 Mio entspricht weitgehend dem Stand vom 31. Dezember 2007.

Die langfristigen Vermögenswerte haben sich mit € 753 Mio kaum verändert und betreffen ganz überwiegend den Wert unserer Kommanditanteile an der PHOENIX KG.

Mitarbeiter

Die Zahl der Mitarbeiter blieb gegenüber dem Jahresendstand 2007 (4 Mitarbeiter) unverändert.

Investitionen

Investitionen im Sachanlagevermögen sind nicht erfolgt. Im Finanzanlagevermögen haben wir mit T€ 580 bei der PHOENIX KG eine Ergänzungseinlage geleistet.

Prognosebericht

Das Zwischenergebnis zum 30. September 2008 bestimmt weitgehend auch unser Jahresergebnis 2008. Wir können zur Zeit noch keine Aussage machen, ob wir weitere Erträge der PHOENIX KG aus ihrem Abschluss 2008/2009 erwarten können. Wir können nicht ausschließen, dass sich die Finanzierungssituation und Liquidität des F. Reichelt Konzerns auch kurzfristig verschlechtern kann.

Hamburg, den 14. November 2008

F. Reichelt Aktiengesellschaft
DER VORSTAND

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Angaben in EUR	30. September 2008	30. Sep. 2007	
Umsatzerlöse		4.689.991	6.588.965
Sonstige betriebliche Erträge		338.570	123.085.658
Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	201.974		206.525
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	60.765		76.415
davon für Altersversorgung: T€ 42 (Vj.: T€ 57)			
		262.739	282.940
Abschreibungen		591.171	671.747
Sonstige betriebliche Aufwendungen		210.478	274.902
Erträge aus Beteiligungen		25.051.981	4.114.070
Ertrag aus assoziierten Unternehmen		78.933	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	148.774		326.908
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	2.462.477		2.229.715
		-2.313.703	-1.902.807
Zwischenergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		26.781.384	130.656.297
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		551.939	18.562.173
Sonstige Steuern		45.258	48.407
Konzern-Zwischenergebnis 3. Quartal 2008		26.184.187	112.045.717
Ergebnis je Stammaktie (IAS 33), unverwässert		18,19	112,91
Ergebnis je Vorzugsaktie ohne Stimmrecht (IAS 33), unverwässert		51,23	147,66

Konzernbilanz zum 30. September 2008

Angaben in EUR	30. September 2008	31. Dezember 2007
AKTIVA		
Langfristige Vermögenswerte		
1. Sachanlagen	82.705	89.812
2. Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	18.447.954	20.396.128
3. Anteile an assoziierten Unternehmen	6.132.887	6.132.887
4. Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	728.674.056	728.674.056
	753.337.602	755.292.883
Kurzfristige Vermögenswerte		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	4.938.566	5.343.280
2. Steuerforderungen	4.798	195.526
3. Bankguthaben und Kassenbestand	8.915	4.261
	4.952.279	5.543.067
Bilanzsumme	758.289.881	760.835.950
PASSIVA		
Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	22.500.000	22.500.000
II. Kapitalrücklagen	4.800.000	4.800.000
III. Zeitwertrücklage	472.193.320	497.245.158
IV. Gewinnvortrag	150.214.411	25.490.294
V. Zwischenergebnis	26.184.187	126.104.117
	675.891.918	676.139.569
Langfristige Schulden		
1. Pensionsrückstellung	833.761	840.315
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	44.542.857	41.671.428
3. Passive latente Steuern	18.572.953	18.334.553
	63.949.571	60.846.296
Kurzfristige Schulden		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	6.938.312	8.388.575
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	9.940.630	13.103.184
3. Steuerverbindlichkeiten	90.371	98.406
4. Steuerrückstellungen	1.405.863	2.154.651
5. Sonstige Rückstellungen	73.216	105.269
	18.448.392	23.850.085
Bilanzsumme	758.289.881	760.835.950

Konzern-Kapitalflussrechnung

Angaben in TEUR	1. Januar bis 30. September	
	2008	2007
Cashflow aus Geschäftstätigkeit		
Jahresüberschuss	26.185	112.046
Finanzergebnis	2.314	1.903
Erträge aus Wertpapierverkäufen	0	-122.776
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	314	919
Latenter Steueraufwand	238	17.642
Nicht zahlungswirksame Beteiligungserträge	-25.052	0
Gezahlte Steuern	-839	-897
Steuererstattungen	0	2
Gezahlte Zinsen	-2.224	-1.998
Erhaltene Zinsen	0	239
Abschreibungen auf Gegenstände des Sachanlagevermögens und der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	590	671
Cashflow	1.526	7.751
Veränderung der betrieblichen Aktiva	506	-841
Veränderung der betrieblichen Passiva	-264	263
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit	1.768	7.173
Cashflow aus Investitionstätigkeit		
Mittelzufluss aus Beteiligungsverkäufen	0	139.995
Investitionen in Beteiligungen	0	-133.194
Abgang Finanzimmobilien	1.365	-2.392
Investitionen in Sachanlagen	0	-20
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	1.365	4.389
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		
Dividende	-1.380	-180
Aufnahme von Bankverbindlichkeiten	16.900	6.500
Abnahme von Bankverbindlichkeiten	-17.191	-21.359
Zunahme Verbindlichkeiten nahe stehenden Unternehmen	-1.451	3.905
Abfindung von Pensionären	-6	-429
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	-3.128	-11.563
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	5	-1
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	4	12
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	9	11

Konzern-Eigenkapitalspiegel

Angaben in EUR	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Zeitwert- rücklage	Konzern- bilanzgewinn	Gesamt
Stand 1. Januar 2008	22.500.000	4.800.000	497.245.158	151.594.411	676.139.569
Veränderung Zeitwert Wertpapiere und sonstige Beteiligungen	0	0	-25.051.838	0	-25.051.838
Gewinnwirksame Entnahme	0	0	0	0	0
Darauf entfallende Ertragsteuer	0	0	0	0	0
Direkt im Eigenkapital erfasster Nettobetrag	0	0	-25.051.838	0	-25.051.838
Konzernjahresüberschuss	0	0	0	26.184.186	26.184.186
Summe erfasste Erträge und Aufwendungen	0	0	0	26.184.186	1.132.348
Gewinnausschüttung	0	0	0	-1.380.000	-1.380.000
Stand 30. September 2008	22.500.000	4.800.000	472.193.320	176.398.597	675.891.917

Anhang zum Zwischenbericht

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Eine Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden gegenüber dem Halbjahresbericht 2008 ist nicht erfolgt. Bei den latenten Steuern erfolgte für den Zwischenabschluss eine Neuberechnung.

Konsolidierungskreis

Im Berichtszeitraum sind keine Unternehmen neu in den Konsolidierungskreis einbezogen worden. In den Konzern-Zwischenabschluss der F. Reichelt AG zum 30. September 2008 wurden folgende Tochtergesellschaften einbezogen:

Gesellschaft	Sitz	Kapitalanteil (in %)
Efeka Friedrich & Kaufmann GmbH & Co. KG	Hamburg	100
GENRO Beteiligungsgesellschaft mbH	Hamburg	100
Preuss & Kuhn-Temmler GmbH	Berlin	100
Chemische Fabrik Tempelhof Preuß & Temmler GmbH & Co KG	Berlin	100
F. Reichelt GmbH	Göttingen	100
F. Reichelt Beteiligungsgesellschaft mbH	Hamburg	100
„bi-pharm“ Pharmazeutische Großhandlung GmbH	Hamburg	100
F. Reichelt GmbH Pharmahandlung	Norderfriedrichskoog	100
PROSALES Export-Import GmbH	Hamburg	100
F. Reichelt GmbH	Oldenburg	100
Chemtrans Pharma GmbH	Hamburg	100

Die assoziierten Unternehmen GbR Zielstattstraße und Phoenix AG wurden nicht einbezogen.

Sonstige Erläuterungen

Eine Veränderung von Pensionsrückstellungen ist nicht berücksichtigt. Bei den latenten Steuern erfolgte eine Neuberechnung.

Dividende 2008

Die Gesellschaft hat entsprechend dem Beschluss der Hauptversammlung am 9. Mai 2008 für die Vorzugsaktien eine Dividende von € 4,60 pro Aktie gezahlt (Nachzahlung für Vorjahre).

Ereignisse nach dem Stichtag

Wesentliche Ereignisse haben sich im F. Reichelt Konzern nach diesem Zwischenabschluss nicht ergeben. Es kann aber nicht ausgeschlossen werden, dass sich die Finanzlage kurzfristig verschlechtern kann.

Hamburg, den 14. November 2008
DER VORSTAND

F. Reichelt Aktiengesellschaft
Rahlau 88-90
22045 Hamburg
Telefon: 040 66 988 411
Telefax: 040 66 988 406
www.f-reichelt-ag.de